

AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap HUF sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	100% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000703970
Indulás:	2006.02.10
Devizanem:	HUF
Az alap nettó eszközértéke:	9 761 048 385 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,849571 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az AEGON Atticus Alfa Származtatott Befektetési Alap gyakorlatilag „mindenbe” fektethet, az Alapkezelő véleményének megfelelően. Elsősorban részvények, részvényindexek, és devizapozíciók lesznek jellemzőek, de az áru piacokon is befektethet az Alap, amely sokkal kockázatosabb, mint a Moneymaxx, ugyanis származtatott, határidős ügyletek révén kétszeres tőkeáttételt is felvehet. Ez azt jelenti, hogy az Alap pozícióinak értéke duplája lehet az alap saját tőkéjének. Azaz, ha az alap által tartott eszköz(ök) árfolyama 1%-kal mozdul el, akkor az alap vagyona akár 2%-kal is változhat. Nyilvánvalóan ez mind a pozitív mind a negatív árfolyam alakulás esetén is igaz, ami a kockázatot növeli. Az Alap mind vételi, mind felezetlen eladási pozíciókat is nyithat, azaz akár emelkedésre, akár esésre is „játszhat”.

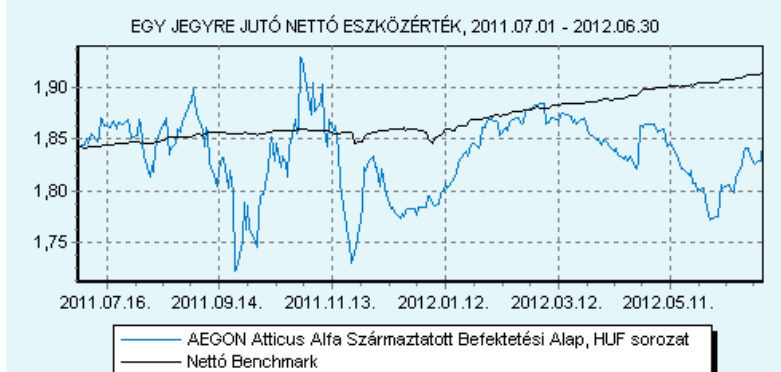
FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év	2007. év
Befektetési jegy	0,41 %	-2,73 %	5,87 %	16,55 %	18,82 %	12,86 %
Nettó benchmark	3,92 %	2,91 %	3,27 %	8,57 %	6,44 %	5,67 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A globális tőkepiaci hangulatot az európai bank- és adósságválság kiteljesedése határozta meg júniusban, amely során ezúttal Görögország és Spanyolország került a fókuszba. A görög választások kimenetével kapcsolatos bizonytalanság lecsökkentette a befektetők kockázatvállalási kedvét a hónap első felében, míg a kedvező kimenetet követő megnyugvás meglehetősen rövid életűnek bizonyult. A befektetői hangulatot negatívan érintette, hogy továbbra sem született áttörés a spanyol bankrendszer feltökésítésével és a monetáris unió kiterjesztésével kapcsolatos kérdésekben -ide sorolva a közös európai kötvény kérdését. Júniusban az alapban található kockázati kitettség árázása javulni kezdett, a csökkenő hozamok miatt. Továbbra is potenciált látunk az átváltható kötvényekben, illetve a devizában kibocsátott állampapírokban. Az EUR elleni fedezés hozzájárult a hozamhoz, mely kevésbé a kockázatos ügyletek fedezeti ügyleteként funkcionált - inkább spekulatív jelleggel működött -, mikor a piaci pletykákat kivédendő zártuk az EURHUF pozíciókat. Szintén zártuk a PLN vételi pozíciókat a HUF ellenében, és később alacsonyabb szinteken megnyitottuk a pozíciót. Volatilis mozgása volt az elmúlt hónapban a részvénypiaci kitettségünknek, bár fundamentálisan nagyon olcsónak tartunk néhány papírt, de a jövőben bármilyen kialakuló trend esetén futures pozíciókon keresztül tőkeáttétellel is szeretnénk a trendet meglovagolni.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	31,61 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	28,47 %
Kollektív értékpapírok	14,53 %
Magyar részvények	12,19 %
Nemzetközi részvények	0,41 %
Kincstárjegyek	0,25 %
Számlapénz	9,50 %
Kötelezettség	-3,00 %
Állampapír repo ügyletek	2,28 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	1,62 %
Követelés	1,60 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	87,35 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	109,13 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
REPHUN 2018/11 5,75% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:

